



---

## Anexo 2

# Cambios acordados de la formulación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez publicado en diciembre de 2010

---

### Activos líquidos de alta calidad (HQLA)

#### ***Ampliación de la definición de HQLA con activos de Nivel 2B, sujetos a mayores descuentos y límites***

- Bonos corporativos con calificación entre A+ y BBB– con un descuento del **50%**
- Determinadas acciones libre de cargas sujetas a un descuento del **50%**
- Determinados títulos respaldados por hipotecas para vivienda con calificación AA o superior con un descuento del **25%**

Agregado de activos de Nivel 2B, tras descuentos, sujeto a un límite del **15%** de los HQLA totales

---

#### ***Requerimiento de calificación para activos admisibles de Nivel 2***

- Empleo de escalas de calificación locales e inclusión de efectos comerciales admisibles

---

#### ***Utilización del fondo de liquidez***

- Formulación explícita sobre la expectativa de que los bancos usen su fondo de HQLA durante periodos de tensión

---

#### ***Requisitos operativos***

- Ajuste y aclaración de los requisitos operativos relativos a los HQLA

---

#### ***Funcionamiento del límite máximo sobre HQLA de Nivel 2***

- Revisión y mejora del funcionamiento del límite máximo sobre activos de Nivel 2

---

#### ***Marco alternativo para activos líquidos (ALA)***

- Desarrollo de tratamientos alternativos y una cuarta opción para bancos conformes con la Sharia

---

#### ***Reservas de los bancos centrales***

- Reformulación para confirmar que los supervisores cuentan con discrecionalidad nacional para incluir o excluir de los HQLA las reservas obligatorias de los bancos centrales (así como depósitos a un día y determinados depósitos a plazo) según consideren oportuno
-



---

## Entradas y salidas

---

### ***Depósitos asegurados***

- Reducción de las salidas para determinados tipos de depósitos minoristas totalmente asegurados del **5% al 3%**
  - Reducción de las salidas para depósitos no operativos totalmente asegurados de sociedades no financieras, soberanos, bancos centrales y entidades del sector público (PSE) del **40% al 20%**
- 

### ***Depósitos de sociedades no financieras***

- Reducción de la tasa de salida para depósitos no operativos proporcionados por sociedades no financieras, soberanos, bancos centrales y PSE del **75% al 40%**
- 

### ***Facilidades de liquidez comprometidas con sociedades no financieras***

- Aclaración de la definición de las facilidades de liquidez y reducción de la tasa de disposición de la parte no utilizada de la facilidad de liquidez comprometida para sociedades no financieras, soberanos, bancos centrales y PSE del **100% al 30%**
- 

### ***Facilidades de liquidez y de crédito comprometidas pero no desembolsadas dentro del sector financiero***

- Distinción entre facilidades de crédito y de liquidez interbancarias y dentro del sector financiero y reducir la tasa de salida de las últimas del **100% al 40%**
- 

### ***Derivados***

- Riesgos adicionales de derivados incluidos en el LCR con una salida del **100%** (relacionados con la sustitución de colateral y el exceso de colateral a cuya devolución/provisión está obligado contractualmente el banco si así lo exigiera una contraparte)
  - Introducción un método estándar para el riesgo de liquidez relativo a las variaciones del valor de mercado en las posiciones con derivados
  - Asunción de una salida neta del **0%** para derivados (y compromisos) contractualmente garantizados/colateralizados por HQLA
- 

### ***Financiación del comercio***

- Orientaciones sobre la expectativa de que se aplique una tasa de salida baja (**0–5%**)
- 

### ***Equivalencia de las operaciones de los bancos centrales***

- Reducción de la tasa de salida de las operaciones de financiación garantizada que vencen con bancos centrales del **25% al 0%**
- 

### ***Intermediación en servicios a clientes***

- Aclaración del tratamiento de las actividades relacionadas con la prestación unificada (que generalmente conllevan un **aumento de las salidas netas**)
-



---

## Otros

### ***Aclaraciones del texto normativo***

- Aclaraciones al texto normativo para promover una aplicación coherente y reducir las oportunidades de arbitraje (por ejemplo, depósitos operativos de clientes mayoristas, flujos de efectivo de derivados, préstamos de duración indeterminada). Incorporación de las preguntas frecuentes previamente publicadas

### ***Disposiciones transitorias acordadas internacionalmente para el LCR***

- El LCR mínimo en 2015 sería del **60%** y aumentaría **10 puntos porcentuales cada año** hasta alcanzar el 100% en 2019
-